

Fondo Mutuo Principal

Progresión Deuda Largo Plazo Serie APV

 Fondo de Deuda superior a 365 días nacional⁽¹⁾

Portfolio Manager
Francisca Fuenzalida

Manager desde
Junio 2008

Riesgo de Inversión



★ Objetivo del fondo

Orientado a personas que deseen invertir en el mediano y largo plazo en instrumentos de deuda de emisores nacionales asumiendo un nivel moderado de riesgo.

★ Antecedentes generales

| | |
|--|---|
| Inicio de Operaciones | 01 de Julio de 1996 |
| Horizonte de Inversión mínimo recomendado | Entre 180 y 365 días. |
| Patrimonio al 30 noviembre 2024 | \$313.443.898.267 |
| Partícipes del fondo 30 noviembre 2024 | 62.351 |
| Pago de Rescates | Máx. 10 días corridos ⁽²⁾ |
| Clasificación del Fondo | Fondo Mutuo de Inversión en Instrumentos de Deuda de Mediano y Largo Plazo Nacional - Derivados. |
| Estrategia de Inversión | Inversión en instrumentos de deuda de mediano y largo plazo emitidos por los principales bancos y empresas del mercado nacional. Duración mínima de la cartera de inversiones: 366 días y máxima: 3.650 días. |
| Beneficio Tributario | Ahorro Previsional Voluntario (series B, H, K y P) |

🔍 Top 5 Emisores

| Emisores de Títulos | % Cartera |
|----------------------------|--------------|
| Banco de Chile | 9,3% |
| Tesorería | 9,3% |
| Scotiabank | 6,6% |
| Banco Security | 4,9% |
| Banco Consorcio | 4,8% |
| Total de la Cartera | 34,9% |

📊 Distribución

Duración de la Cartera

 Años 4,6

Distribución por Moneda

 Peso 9%
 UF 91%

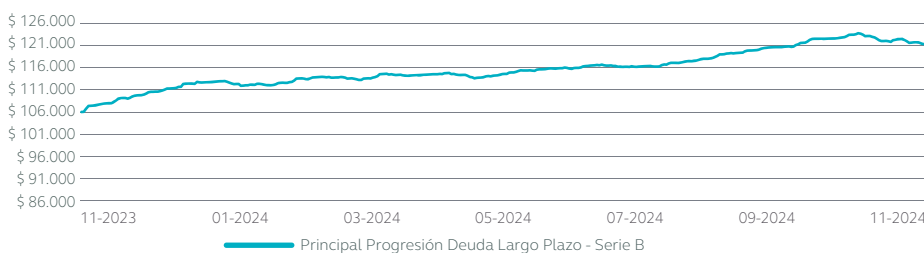
📝 Comentario mensual del Portfolio Manager

En noviembre tuvimos algunos datos importantes como el IPC de octubre, que tuvo una variación mensual de 1,0%, y aumentó su nivel interanual al 4,7%. La inflación intermensual fue muy superior a las proyecciones de mercado del 0,6%, afectando fuertemente al devengo de los bonos cortos en UF.

El dato de IPC de octubre fue el factor clave que determinó el comportamiento de las tasas de tesorería en noviembre. Ante la fuerte sorpresa inflacionaria, el mercado demandó con fuerza bonos en UF para toda la curva, moviendo las tasas de interés a la baja.

Durante el mes la moneda local se depreció considerablemente respecto al dólar observado, explicado por la baja del cobre.

📈 Evolución de Inversión: 12 meses



📈 Rentabilidad anualizada en UF al 30 noviembre 2024⁽³⁾

| Serie | 12 Meses | 36 Meses | 60 Meses |
|-------|----------|----------|----------|
| B | 6,60% | 2,07% | -0,12% |
| H | 6,87% | 2,33% | 0,13% |
| K | 7,19% | - | - |
| P | 6,87% | - | - |

📄 Condiciones de Series*

| Serie | Remuneración Máx. anual (Exento de IVA) | Monto Mínimo de entrada |
|-------|---|-------------------------|
| B | 1,300% | \$1 |
| H | 1,050% | \$100 millones |
| K | 0,750% | \$500 millones |
| P | 1,050% | \$1 |

* Las Series mencionadas no tienen comisión diferida de rescate. Para acceder a alguna de estas Series, es necesario que el partícipe cumpla con los requisitos de ingreso de estas, de acuerdo con lo mencionado en el Reglamento Interno del Fondo. Las Series B, H y K son asignadas de forma automática según el monto total de inversiones en Principal.

Base de cálculo en caso de la remuneración: El porcentaje correspondiente se aplicará sobre el monto que resulte de deducir del valor neto diario del fondo o de la serie de cuotas en su caso, antes de remuneración, los respectivos aportes recibidos con anterioridad al cierre de operaciones del fondo y de agregar los rescates del fondo o de la serie de cuotas en su caso, que corresponda liquidar en el día, esto es, aquellos rescates solicitados antes de dicho cierre.

Gráficos elaborados en base al país y moneda donde invierten los instrumentos que componen la cartera de inversiones del fondo al cierre del mes, ponderada por el tamaño de dicho instrumento dentro de la cartera informese de las características esenciales de la inversión en este fondo mutuo, las que se encuentran contenidas en su reglamento interno. La rentabilidad o ganancia obtenida en el pasado por este fondo, no garantiza que ella se repita en el futuro. Los valores de las cuotas de los fondos mutuos son variables.

(1) Disponible a través de agentes colocadores Falabella y Tanner. (2) Rescates por montos significativos se pagarán máximo 15 días hábiles luego de presentada la solicitud. Para más detalles ver el Reglamento Interno del fondo. (3) Serie Global es continuadora de serie A, serie Inversionista es continuadora de serie LP180 y serie Patrimonial es continuadora de serie LPI.